

تعلن المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي ("المجموعة السعودية") عن إبرامها لاتفاقية تنفيذ ملزمة مع الشركة الوطنية للبتروكيماويات ("بتروكيم") لاستحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم المصدرة في بتروكيم من خلال صفقة مبادلة أوراق مالية ونيتها المؤكدة لتقديم عرض بهذا الخصوص

١. المقدمة

إشارة إلى إعلان المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي ("المجموعة السعودية") في تاريخ ١٤٤٣/٢/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٨م) عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع الشركة الوطنية للبتروكيماويات ("بتروكيم") فيما يتعلق بمعاملة مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة مبادلة أوراق مالية محتملة مع بتروكيم، فتعلن المجموعة السعودية عن إبرامها اتفاقية تنفيذ ملزمة مع بتروكيم بتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م) ("اتفاقية التنفيذ")، والتي اتفقت الشركتان بموجبها على قيام المجموعة السعودية بتقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في بتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية مقابل إصدار أسهم جديدة لمساهمي بتروكيم في المجموعة السعودية، وذلك وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرتين عن مجلس هيئة السوق المالية، وكذلك وفقاً لعدد من الشروط والأحكام المنصوص عليها في اتفاقية التنفيذ (ويشار إليها بكلمة "الصفقة").

وبذلك تعلن المجموعة السعودية، بناءً على الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ، عن نيتها المؤكدة لتقديم عرض بموجب الصفقة وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ.

بموجب أحكام اتفاقية التنفيذ، فإن الصفقة ستتم عن طريق استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم المصدرة في بتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية، وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد لصالح مساهمي بتروكيم ("أسهم العوض") من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من أربعمائة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم والتي تمثل زيادة بنسبة (٦٧,٧٣٣٪) في رأس المال الحالي للمجموعة السعودية.

عند إتمام الصفقة، سيحصل مساهمو بتروكيم المقيدون في سجل المساهمين لبتروكيم بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ نفاذ الصفقة على أسهم جديدة في المجموعة السعودية وفقاً لمعامل المبادلة، والذي بموجبه سيحصل مساهمو بتروكيم على عدد (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكونه في بتروكيم ("معامل المبادلة"). كما سيُلغى إدراج أسهم بتروكيم من السوق المالية السعودية (تداول) وستصبح شركة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

وبناءً على معامل المبادلة وسعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية البالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر هذا الإعلان)، فإن تقييم سعر سهم بتروكيم لأغراض الصفقة يبلغ (٥٢,٢) ريال سعودي ويبلغ تقييم إجمالي قيمة أسهم بتروكيم المصدرة حوالي خمسة وعشرون ملياراً وأربعة وخمسون مليوناً وخمسمائة وستون ألف (٢٥,٠٥٤,٥٦٠,٠٠٠) ريال سعودي.

ويمثل التقييم الوارد أعلاه زيادة في سعر سهم بتروكيم بنسبة (٢,٣٥٪) مقارنة بسعر إغلاق سهم بتروكيم في السوق المالية السعودية (تداول) البالغ (٥١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٣/٠٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر هذا الإعلان). كما يمثل التقييم زيادة في سعر سهم بتروكيم بنسبة (٥,٠٢٪) مقارنة بسعر إغلاق سهم بتروكيم البالغ

(٤٩,٧) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٣/٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٦ م) وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان الشركتين عن إبرامهما لمذكرة التفاهم غير الملزمة فيما يتعلق بالصفقة في تاريخ ١٤٤٣/٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٨ م)).

وعند إتمام الصفقة، سيملك مساهمو المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية، وسيملك مساهمو بتروكيم ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وسيتمثل المساهمون الكبار في المجموعة السعودية في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنسبة ملكية تبلغ (٢٨,٠٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة.

وتجدر الإشارة إلى أنه في حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي بتروكيم - بناءً على معامل المبادلة - كسور أسهم، فسيتم التعامل معها وفق الآلية التي سيتم توضيحها في مستند العرض وتعميم المساهمين اللذان سيتم الإعلان عن نشرهما لاحقًا.

ويرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية بأن شروط وأحكام الصفقة عادلة، وذلك بعد تلقي استشارة شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (بصفتها المستشار المالي للمجموعة السعودية فيما يتعلق بالصفقة) فيما يتصل بالجوانب المالية للصفقة، وقد قامت شركة إتش إس بي سي العربية السعودية عند تقديمها لهذه الاستشارة بالأخذ في الاعتبار التقديرات التجارية لمجلس إدارة المجموعة السعودية في هذا الشأن.

تجدر الإشارة إلى أنه لن يكون هناك تغيير مباشر في أعمال الشركتين نتيجة لهذا الإعلان، حيث ستستمر كلتا الشركتين بتسيير أعمالهما بشكل مستقل ومنفصل وعلى النحو المعتاد. كما لا تتوقع المجموعة السعودية أن ينتج عن الصفقة في حال إتمامها تسريح للموظفين بصفة إجبارية.

وتجدر الإشارة إلى أن إتمام الصفقة غير مضمون حيث إنها خاضعة لعدة شروط وموافقات من ضمنها الحصول على الموافقات النظامية بالإضافة إلى الحصول على موافقة مساهمي الشركتين على الصفقة. كما تضمنت اتفاقية التنفيذ حالات محددة لإنهاء وإيقاف الصفقة. وتتضمن الفقرة ٣ من هذا الإعلان مزيد من التفاصيل بشأن شروط إتمام الصفقة.

٢. مبررات ودوافع الصفقة

ملاحظة

يحتوي هذا القسم على آراء المجموعة السعودية حول المنافع التي تتوقعها من نفاذ الصفقة. كما تجدر الإشارة إلى أن هذا القسم يتضمن "إفادات مستقبلية" والتي تُعد عرضة للمخاطر والشكوك، وبالتالي لا ينبغي الاعتماد عليها بشكل كبير. ولمعرفة المزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، نأمل الاطلاع على مستند العرض وتعميم المساهمين اللذان سيتم نشرهما لاحقًا. وتجدر الإشارة إلى أن تقديرات تكامل الأعمال بين الشركتين الواردة في هذا القسم هي مجرد تقديرات أولية، ولا يوجد لدى المجموعة السعودية أي نية في تحديث بيانات تكامل الأعمال بين الشركتين أو أي إفادات أو إضافات مستقبلية أخرى باستثناء ما تتطلبه الأنظمة واللوائح السارية. كما لا يتضمن هذا القسم ما يقصد به أو يعتبر بمثابة توقع أو تنبؤ أو تقدير للأداء المالي الحالي أو المستقبلي للمجموعة السعودية ولا يجب تفسير أي بيان في هذا الإعلان على أن ربحية السهم الحالية أو خلال الفترات المالية المستقبلية للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة تعني أنها ستطابق بالضرورة أو تتجاوز الأرباح الماضية المعلنة.

نظرة عامة

شهد قطاع صناعة البتروكيماويات على الصعيد العالمي بشكل عام وفي المملكة العربية السعودية بشكل خاص تطورًا كبيرًا خلال السنوات القليلة الماضية نظراً لعدة عوامل من بينها التحولات في أساسيات الاقتصاد الكلي وتطور أسعار السلع وتحول الاستثمارات في الطاقة الإنتاجية الإقليمية والإصلاحات في السياسات العامة، ضمن عوامل أخرى.

وتفرض آخر التطورات في قطاع البتروكيماويات تحديات على الجهات العاملة به والتي يمكن أن تعرقل الأداء وتحد من إمكانات النمو. وتشمل هذه التحديات على سبيل المثال لا الحصر:

- طفرة النفط الصخري في الولايات المتحدة والتي صُحبت بتوسع في إنتاج وعرض الغاز الطبيعي وانخفاض سعره، حيث هبط السعر المرجعي (Henry Hub) من ٤,٤ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠١٠ إلى ١,٩ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠٢٠، وأدى هذا الانخفاض في السعر إلى زيادة حدة التنافسية بين مُصنعي البوليمرات في جميع أنحاء العالم^١.

- انخفاض واردات البوليمرات في منطقة شمال شرق آسيا – وهي من أكبر الوجهات لصادرات البوليمرات من المملكة – نظير تحسن في الاكتفاء الذاتي، حيث ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين في المنطقة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٤,٩٪ بين ٢٠١٥-٢٠٢٠، بينما ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين بمنطقة الشرق الأوسط بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١,٨٪ في الفترة ذاتها^٢.

- تقلب أسعار النفط – والمصحوب بتقلص الفارق سعري بين النافثا والغاز الطبيعي – في الآونة الأخيرة نظير الإجراءات الاحترازية التي تم اتخاذها من أجل احتواء تفشي جائحة كورونا. حيث انخفض السعر المرجعي (Brent) منذ بداية عام ٢٠٢٠ إلى حد أدنى بلغ ٩,١ دولار أمريكي للبرميل ثم ارتفع لحد أعلى بلغ ٧٨,٣ دولار أمريكي للبرميل^٣.

- التلاشي المحتمل لميزة تكلفة المواد الأولية وتوافرها (الغاز الطبيعي) في المملكة ومنطقة الشرق الأوسط نظير انكماش العرض على المدى البعيد، والذي قد يؤدي إلى انخفاض توافر الغاز الطبيعي وزيادة الاستثمار في مصانع البتروكيماويات المعتمدة على النافثا، حيث انخفضت احتياطات الغاز الطبيعي في منطقة الشرق الأوسط من ٧٧,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠١٠ إلى ٧٥,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠٢٠^٤.

- الطلب المحدود على منتجات البتروكيماويات والبوليمرات في المملكة العربية السعودية بالوقت الراهن من الشركات المُصنعة المحلية التي تستخدم هذه المنتجات في عملياتها التحويلية، حيث بلغت نسبة مبيعات شركات البتروكيماويات المدرجة بالمملكة ما يعادل ١٦,٩٪ من إجمالي المبيعات في ٢٠٢٠^٥

قام مجلس إدارة كل من المجموعة السعودية وبتروكيم بمناقشة الأثر المحتمل للصفقة، وقد رأى المجلس بناءً على تلك المناقشات بأن الصفقة ستجعل الشركتين في وضع أفضل لمواجهة التطورات والتحديات الحالية في قطاع البتروكيماويات، حيث سينشأ عن الصفقة شركة بتروكيماويات رائدة ومتكاملة تتمتع بخطة عمل قوية ومجموعة منتجات موسعة. كما سيكون للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة نطاق تشغيلي معزز بهيكل تنظيمي فعال وترتيبات مثلى للبنية التحتية والمرافق، مما سيققل من أثر التقلبات المرتبطة بقطاع البتروكيماويات.

^١ ملاحظة: بناءً على إحصاءات شركة بريتيش بيتروليم للطاقة العالمية لعام ٢٠٢٠.

^٢ ملاحظة: بناءً على دراسة السوق المعدة من شركة أي إتش إس ماركت المحدودة.

^٣ ملاحظة: بناءً على بيانات وكالة معلومات الطاقة الأمريكية.

^٤ ملاحظة: بناءً على إحصاءات شركة بريتيش بيتروليم للطاقة العالمية لعام ٢٠٢٠.

^٥ ملاحظة: بناءً على المتوسط المرجح بحجم المبيعات لكل من المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي والشركة الوطنية للبتروكيماويات وشركة التصنيع الوطنية والشركة المتقدمة للبتروكيماويات وشركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات وشركة سابك للمغذيات الزراعية وشركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات وشركة كيان السعودية للبتروكيماويات.

ستتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة من تبسيط الأنشطة التشغيلية، وبلورة فرص النمو، والحصول على التمويل والوصول إلى رأس المال بتكلفة أقل، وتحسين نمط وكمية تداول الأسهم، وتلقي تغطية أفضل من قبل محليي الأسهم، وترشيد ترتيبات حوكمة الشركات وعملية اتخاذ القرار، مما سينتج عنه حماية وتنمية القيمة للمساهمين. وفيما يلي المنافع الرئيسية للصفقة:

المنافع

ستحقق مجموعة من المنافع للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة والتي ستكون لمصلحة مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ومساهمي بتروكييم في حال أصبحوا مساهمين في المجموعة السعودية نتيجة إتمام الصفقة، وهي كالتالي:

زيادة النطاق التشغيلي والمالي: ستصبح المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة من أكبر الشركات البتروكيمياوية في المملكة العربية السعودية – ومن ضمن أكبر الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا – بقيمة سوقية افتراضية تبلغ ٣٠,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ وإجمالي طاقة إنتاجية مجمعة افتراضية تبلغ ٦,٣ مليون طن سنويًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ومن ناحية تشغيلية، سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة تنوع في المنتجات مع مستوى مناسب من المرونة، بالإضافة إلى الصورة المعززة لها مما قد يساهم في دعم مختلف الترتيبات التجارية بين الشركات التابعة وأطراف أخرى، والتي قد تساعد في تحسين المعدلات التشغيلية. وسيتمكن مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة من تحسين القرارات المتعلقة بالموافقة على توزيع أرباح الأسهم أو الاحتفاظ بالنقد القابل للتوزيع لغرض استثماره لمصلحة مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة.

فرص النمو والتطور: ستكون المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة في وضع أفضل لتحقيق نمو في الأصول الحالية، ونمو من خلال استثمارات جديدة، بالإضافة إلى تحقيق فرص تطوير أعمال وذلك إثر زيادة القيمة السوقية ورأس مال المجموعة السعودية بالإضافة إلى تحسن التكامل بعد إتمام الصفقة. ومن سبل النمو – على سبيل المثال – تحسين معدلات الانتفاع والكفاءة، وتوسعة القدرة الاستيعابية والبنية التحتية، وتعزيز الشراكات الحالية من أجل النمو، وإقامة تحالفات وشراكات استراتيجية جديدة محلية وعالمية (مثل برنامج شريك)، والبحث عن عمليات اندماج واستحواذ مستقبلية، والتوسع في صناعات جديدة ذات قيمة مضافة أعلى لتنوع الأعمال.

التنوع وتقليل المخاطر: سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة قدرة أفضل على التحوط من تقلبات الفارق سعري بين الناftا والغاز الطبيعي، المرتبطة بتقلبات أسعار النفط، والحد من تأثير هذه التقلبات على الأرباح، وذلك من خلال تعزيز تعرض مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة لخطوط إنتاج تعتمد على الناftا، والإيثان والبروبان، وسيتمكن هذا التنوع في قائمة المواد الأولية من إدارة التقلبات المرتبطة بالسوق وأسعار النفط بشكل أفضل.

وصول أفضل للسوق المالية وقاعدة أكبر من المستثمرين: ستكون للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة قيمة سوقية أعلى وأسهم حرة أكثر وقاعدة مساهمين أكبر، بالإضافة إلى ارتفاع المتوسط اليومي لقيمة وحجم وعمليات التداول وذلك قد يساهم (مع المنافع الأخرى للصفقة) في تحسين أنماط التداول، مثل عمق السوق وتقلب أسعار الأسهم وكذلك مستويات السيولة. كما أن ارتفاع القيمة السوقية والتحسين في السيولة قد يزيد من احتمالية تضمين أسهم المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة في مؤشرات الأسواق العالمية الناشئة بناءً على المعايير التي تؤخذ بعين الاعتبار من المؤسسات ذات الصلة، مما قد يؤدي إلى وصول أكبر على المستوى العالمي، وتحفيز تدفق رأس المال الخارجي، وزيادة التغطية من قبل محليي الأسهم.

تبسيط هيكل الملكية وتعزيز الاستفادة من الأصول المشتركة: سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة هيكل ملكية مبسط والذي سيدعم تخفيض أو ترشيد التكاليف العامة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، فإن توحيد السيطرة على الشركات التابعة

للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة سيتم قدر من المرونة في عملية صنع القرارات على مستوى تلك الشركات والتي تشمل القرارات المتعلقة بالعمليات والاستراتيجيات والاستثمارات الخاصة بها.

إنشاء منصة مشتركة لإضفاء القيمة: من المتوقع أن يكون للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة ما يقارب ١٣ إلى ١٧ مليون ريال سعودي من الزيادة في العوائد سنويًا ناتجة بشكل أساسي من الوفورات في التكاليف.

٣. الأحكام الرئيسية للصفقة وفق اتفاقية التنفيذ

شروط اتفاقية التنفيذ

تخضع اتفاقية التنفيذ لعدد من الشروط التي يجب استيفاؤها لغرض إتمام الصفقة، وفيما يلي ملخص لتلك الشروط:

- ١- الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالصفقة.
- ٢- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض في السوق المالية السعودية (تداول) وأي موافقات أخرى قد تطلبها شركة تداول السعودية فيما يتعلق بالصفقة.
- ٣- الحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي المجموعة السعودية ومساهمي بتروكيم على الصفقة والقرارات المتعلقة بها من خلال جمعية عامة غير عادية لكل من الشركتين يتم عقدها وفقاً للمتطلبات النظامية ذات الصلة.
- ٤- عدم وقوع حدث سلبي وجوهري (حسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ) واستمراره.
- ٥- عدم الإخلال بعدد من الضمانات المقدمة من قبل كل من المجموعة السعودية وبتروكيم بموجب اتفاقية التنفيذ (ما لم يتم الطرف المخل بتصحيح الإخلال المعني بشكل مقبول للطرف الآخر إذا كان ذلك الإخلال قابلاً للتصحيح).
- ٦- عدم صدور أي قرار من أي جهة حكومية في المملكة يمنع الصفقة وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ.

تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية وحوكمتها بعد إتمام الصفقة

مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة وموافقة مساهمي الشركتين، فقد اتفقتا الشركتان بموجب اتفاقية التنفيذ على اتخاذ الخطوات اللازمة لإجراء التعديلات الآتية على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة:

- ١- تعيين عضوين (يتم ترشيحهم من قبل مجلس إدارة بتروكيم خلال مدة أقصاها ثلاثين يوم عمل قبل تاريخ نفاذ الصفقة) لشغل مقعدين شاغرين في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة.
- ٢- قيام المجموعة السعودية بتوفير مقعدين شاغرين للعضوين اللذين يتم ترشيحهما من قبل مجلس إدارة بتروكيم من خلال أي من الطرق الآتية:
 - (أ) زيادة مقاعد مجلس إدارة المجموعة السعودية من تسعة (٩) أعضاء إلى أحد عشر (١١) عضواً بتاريخ إتمام الصفقة.
 - (ب) استقالة عضوين من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية.
 - (ج) زيادة مقاعد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية من تسعة (٩) أعضاء إلى عشرة (١٠) أعضاء، واستقالة أحد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، وذلك بتاريخ إتمام الصفقة.

وبناءً على التعديلات على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية حسبما هي موضحة أعلاه، فإنه من المتوقع أن يكون تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة كالاتي:

- سيكون لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وهي أحد المساهمين الكبار الحاليين في المجموعة السعودية وبتروكيم، ممثلين لها في مجلس إدارة المجموعة السعودية بتاريخ إتمام الصفقة، علمًا بأنه لديها حاليًا ممثلين اثنين في مجلس إدارة المجموعة السعودية.
- سيتم ترشيح عضوين من قبل مجلس إدارة بتروكيم كأعضاء في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة.
- سيكون بقية الأعضاء من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية.

علمًا بأنه لن يتم تنفيذ هذه التغييرات إلا بعد إتمام الصفقة، وستواصل مجالس الإدارة الحالية وفرق الإدارة التنفيذية لكلا الشركتين إدارة الشركتين والعمل بشكل مستقل إلى حين إتمام الصفقة.

قيود ممارسة الأعمال

تضمنت اتفاقية التنفيذ التزامًا على المجموعة السعودية وبتروكيم بالامتناع عن أي تصرف يخالف قيود محددة في الاتفاقية (والتي تخضع لاستثناءات وحدود معينة) تتعلق بكيفية ممارسة الشركتين لأعمالهما خلال الفترة الواقعة بين تاريخ توقيع اتفاقية التنفيذ وحتى تاريخ إتمام الصفقة.

الإشعارات والموافقات الأخرى

ستعمل كل من المجموعة السعودية وبتروكيم على تحديد أي موافقات أخرى قد تكون مطلوبة فيما يتصل بالصفقة والعمل على الحصول عليها، وكذلك تقديم أي إشعارات مطلوبة، وذلك فيما يتصل بأي أطراف أو جهات أخرى.

أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ

يجوز إنهاء اتفاقية التنفيذ في حالات محددة، والتي تشمل الآتي:

- ١- في حال قيام أي من الطرفين بتقديم إشعار كتابي بإنهاء الاتفاقية إلى الطرف الآخر نتيجة لإخلال أحد الطرفين بأي من أحكام وبنود اتفاقية التنفيذ وسبب ذلك الإخلال حدثاً سلبياً جوهرياً (بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ).
- ٢- في حال عدم إتمام الصفقة أو عدم استيفاء شروط اتفاقية التنفيذ أو التنازل عن أي منها بموجب أحكام اتفاقية التنفيذ بعد سنة واحدة من تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ أو أي تاريخ آخر يتم الاتفاق عليه كتابياً بين الطرفين.
- ٣- اتفاق الطرفين خطياً على إنهاء اتفاقية التنفيذ.

٤. الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بالصفقة

تنطوي الصفقة على وجود أطراف ذوي علاقة، حيث تعد المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية من كبار المساهمين في كل من المجموعة السعودية وبتروكيم ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلتا الشركتين، كما تعد المجموعة السعودية طرفاً ذو علاقة لكونها مالكة لما نسبته (٥٠٪) من رأس مال بتروكيم إضافة إلى ما لها من مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفتها المعارض في الصفقة، وذلك كما في تاريخ نشر هذا الإعلان.

وقد قام كل من الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطبان والأستاذ/ ثامر بن عبدالله الحمود (بصفتهم ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية) بالإفصاح عن مصلحتهم في الصفقة لمجلس إدارة المجموعة السعودية وقد امتنعوا إثر ذلك عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة المجموعة السعودية الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ. وعليه، سيخضع الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة للقيود النظامية المتعلقة بتصويت المساهمين الذين لهم مصلحة وذلك وفق المتطلبات النظامية ذات الصلة وما تصدره هيئة السوق المالية في هذا الشأن.

٥. التأكيدات

بناءً على متطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ، تؤكد المجموعة السعودية كما في تاريخ نشر هذا الإعلان ما يلي:

- أنه لا يوجد أي شخص يتصرف بالاتفاق مع المجموعة السعودية فيما يتعلق بالصفقة.
- أن المجموعة السعودية تمتلك عدد مائتان وأربعون مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم في بتروكيم والتي تشكل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكيم، إلا أنها لا تمتلك خيار شراء أي أسهم في بتروكيم.
- أن المجموعة السعودية لم تحصل على أي التزام غير قابل للإلغاء من أي طرف للتصويت بالموافقة على الصفقة في الجمعية العامة ذات الصلة.
- أنه لا توجد أي ترتيبات تعويض تشمل المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي شخص يتصرف بالاتفاق مع المجموعة السعودية أو بتروكيم فيما يتعلق بأسهم بتروكيم.
- أن شروط وأحكام الصفقة لا تتضمن أي ترتيبات لرسوم الإلغاء.
- أن المستشار المالي للمجموعة السعودية (شركة إتش إس بي سي العربية السعودية) غير ملزم بتقديم تأكيد يفيد بتوافر الموارد الكافية لدى المجموعة السعودية، نظرًا لأنه لن يتم سداد قيمة الصفقة أو أي جزء منها بشكل نقدي.

٦. وضع الصفقة والخطوات القادمة

ستبدأ الشركتان في العمل على استيفاء الشروط اللازمة لإتمام الصفقة، بما في ذلك الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة. والجدير بالذكر أن إتمام الصفقة غير مضمون حيث إنه لا يزال يخضع للشروط المنصوص عليها في اتفاقية التنفيذ.

كما ستقوم المجموعة السعودية بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة بنشر تعميم لمساهميها يتضمن جميع التفاصيل المتعلقة بالصفقة وزيادة رأس مالها، حيث ينبغي على مساهمي المجموعة السعودية دراسة هذا التعميم بعناية قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالتصويت على الصفقة. كما ستقوم المجموعة السعودية -بالتزامن مع نشر التعميم المذكور- بنشر مستند العرض لمساهمي بتروكيم والذي سيتضمن معلومات معينة تتعلق بالصفقة. وسيقوم مجلس إدارة بتروكيم بنشر تعميم إلى مساهميها يتضمن رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن الصفقة. وستقوم كلتا الشركتين بعد ذلك بدعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بكل منهما للتصويت على الصفقة.

تتوقع الشركتان إتمام الصفقة خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢١م، أما فيما يخص إجراءات دمج أعمال الشركتان التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة فإنه لم يتم بعد تحديد جدول زمني لذلك علمًا بأنه سيتم النظر في ذلك بعد إتمام الصفقة.

وقد تم تعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي للمجموعة السعودية فيما يتعلق بالصفقة ومكتب خشيم محامون ومستشارون كمستشار قانوني للمجموعة السعودية فيما يتعلق بالصفقة.

وستقوم المجموعة السعودية بالإعلان عن أي تطورات جوهرية فيما يتعلق بالصفقة في حينه.

٧. إشعارهام

تجدر الإشارة إلى أنه لا يجوز اعتبار هذا الإعلان بمثابة طرح لأي أسهم على الجمهور بما في ذلك أسهم المجموعة السعودية الجديدة التي سيتم إصدارها لغرض الصفقة. ولا يجوز اعتبار هذا الإعلان على أنه مستند عرض أو تعميم مساهمين أو نشرة إصدار أو أي مستند آخر مشابه.

قد يترتب على الصفقة أثر على الأشخاص المقيمين خارج المملكة العربية السعودية، أو قد تخضع لإجراءات وشروط نظامية من حيث الأنظمة والقوانين التي يخضعون لها في تلك الدول وذلك فيما يتعلق بقدرتهم على المشاركة في التصويت على الصفقة أو تأثيرها عليهم بسبب الأنظمة والقوانين التي يخضعون لها. وعليه، ينبغي على الأشخاص المقيمين خارج المملكة التحقق من أي قيود قد تنطبق عليهم والتقييد بها.

التوقعات المتعلقة بالأرباح

لا يجوز اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا الإعلان على أنها توقعات مستقبلية تتعلق بالأرباح، كما أنه لا يجب اعتبار هذا الإعلان على أنه تأكيد بأن ربحية السهم لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية السهم في الفترات المالية السابقة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

إن هذا الإعلان والمعلومات الواردة فيه أو التصريحات المتعلقة بالصفقة وأي معلومات أخرى يتم نشرها من قبل المجموعة السعودية وبتروكيم قد تكون أو تعد "إفادات مستقبلية". وباستثناء الإفادات التي تكون مبنية على حقائق تاريخية، فإن جميع الإفادات الأخرى قد تعتبر إفادات مستقبلية، وتعتبر بالتالي معلومات محتملة بطبيعتها، وغير مبنية على حقائق تاريخية بل على افتراضات وتوقعات وتقييمات وأهداف وتقديرات وتنبؤات من المجموعة السعودية وبتروكيم بشأن أحداث مستقبلية، وعليه، فهي عرضة للمخاطر والتقلبات، مما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج أو الأداء أو الأحداث الفعلية بشكل كبير عما كان متوقفاً صراحة أو ضمناً في مثل هذه الإفادات المستقبلية. وتتعلق الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان بعدة أمور من ضمنها الأثر المتوقع للصفقة على المجموعة السعودية وبتروكيم أو المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة، والجدول الزمني المتوقع والنطاق الخاص بالصفقة، فضلاً عن إفادات أخرى لا تتعلق بوقائع تاريخية. وسيتم توضيح المخاطر والأثر المتوقع للصفقة على المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة في مستند العرض وتعميم المساهمين اللذان سيتم الإعلان عن نشرهما لاحقاً.

ومن الممكن أن يستدل على هذه الإفادات المستقبلية - في بعض المواضع الواردة في هذا الإعلان - من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال "تخطط"، "تتوقع"، "تقدر"، "وتنوي"، "وسوف"، "وتهدف"، "وتعتقد"، "وتسعى"، "وقد"، "وسيكون"، "ويمكن"، "ومن المحتمل"، "ومن المتوقع"، "وستكون" أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وعلى الرغم من أن المجموعة السعودية وبتروكيم تعتقدان بأن التوقعات الواردة في مثل هذه الإفادات معقولة، إلا أنه لا يمكن للمجموعة السعودية وبتروكيم تقديم أي ضمان بأن هذه التوقعات صحيحة، حيث إن طبيعة التوقعات المستقبلية عادة ما تكون عرضة للمخاطر (سواء المعلومة أو غير المعلومة أو المتوقعة أو غير المتوقعة) والتقلبات (وعوامل أخرى خارج سيطرة المجموعة السعودية أو بتروكيم) نظراً لارتباط هذه العوامل بظروف أو وقائع قد تحدث أو لا تحدث في المستقبل.

كما يوجد عدد من العوامل التي قد تؤثر على العمليات المستقبلية للمجموعة السعودية وبتروكيم أو كليهما بعد إتمام الصفقة والتي بدورها قد تؤدي إلى اختلاف النتائج والتطورات الفعلية بشكل جوهري عما كان متوقفاً صراحة أو ضمناً في هذه الإفادات المستقبلية. وتتمثل هذه العوامل في قدرة الشركتين على استيفاء شروط اتفاقية التنفيذ (أو التنازل عنها، حيثما يكون ذلك متاحاً)، بالإضافة إلى عوامل أخرى ومنها: الوضع الاقتصادي على الصعيدين العالمي والمحلي، وأسعار الأصول، والمخاطر المرتبطة بالسوق مثل التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات، واتجاهات السوق، والمنافسة، والتغيرات في الأنظمة والقوانين والتغيرات في سياسات وإجراءات الحكومات و/ أو الجهات التنظيمية (بما في ذلك التغيرات المتعلقة بالضرائب)، والتغيرات المتعلقة بالاستقرار

السياسي والاقتصادي، وتعطل العمليات التجارية بسبب أنشطة إعادة الهيكلة والتنظيم (إن وجدت)، ومعدل الفائدة، والتضخم، والانكماش، وتقلبات العملة، وغير ذلك من أوجه عدم اليقين في عمليات الاستحواذ أو البيع أو العروض المستقبلية أو المخطط لها، وعدم قدرة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة من الاستفادة فعلياً من المنافع المشتركة المتوقعة بعد تنفيذ الصفقة، وتكبد المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة لتكاليف أو تعرضها لتأخير بشكل غير متوقع أو الصعوبات المتعلقة بالصفقة عند إتمامها. كما قد تؤثر عوامل أخرى غير معروفة أو لا يمكن التنبؤ بها على العمليات المستقبلية أو قد تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية بشكل كبير عما كان متوقعاً الإفادات المستقبلية. وينبغي بالتالي تفسير هذه الإفادات المستقبلية في ضوء هذه العوامل.

كما أن جميع الإفادات المستقبلية تنطبق فقط كما في تاريخ نشر هذا الإعلان. ولا تقدم المجموعة السعودية أو أي من تابعيها أو أعضاء مجالس إدارتهم أو مدراءهم أو موظفيهم أو مستشاريهم أي إقرار أو تأكيد أو تعهد أو ضمان بشأن حدوث أي من التوقعات الواردة فعلياً أو ضمناً في الإفادات المستقبلية. وتنطوي الإفادات المستقبلية على شكوك ومخاطر تتعلق بها. وقد تم تقديم جميع الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان بتحفظ حسيما هو مبين في البيانات التحذيرية الواردة أو المشار إليها في هذه الفقرة. وعليه، ينبغي على القارئ عدم الاعتماد بشكل كبير على هذه الإفادات المستقبلية. ولا تعتبر المجموعة السعودية أو بتروكييم خاضعين لأية التزامات، ويخلي كل منهما نفسه من أي نية أو التزام بتحديث أو مراجعة أي من الإفادات المستقبلية، سواء نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك، ما لم يلزم ذلك التحديث أو تلك المراجعة بناء على التزاماتهما القانونية أو التنظيمية.

تم تعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي حصري للمجموعة السعودية فيما يتعلق بالصفقة. ولن تكون شركة إتش إس بي سي العربية السعودية مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف المجموعة السعودية عن تقديم المشورة حول الصفقة. شركة إتش إس بي سي العربية السعودية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية لممارسة أعمال الأوراق المالية بموجب الترخيص الصادر برقم ٣٧-٥٠٠٨.